

国家竞争优势理论与印度软件业

王彬

(厦门大学经济学院 福建厦门 361005)

【摘要】本文分析了印度如何从企业、政府等多方面创造了强大的竞争优势,实现了软件业的兴起与腾飞。

【关键词】印度软件业;国家竞争优势

一、引言

最近的一次国民经济统计显示印度文盲率高达 35%以上,44%家庭没有通电,68%家庭没有电视机,电脑普及率为 3%。但印度在软件业成为仅次于美国的世界第二超级大国,世界五大软件供应国之一。据印度服务公司协会 (ASSCO) 统计,20 世纪的整个 90 年代印度软件出口每年均以近 50% 的速度强劲增长,出口额一跃从 1991 年的 2.25 亿美元增长到 2002 年的 113.2 亿美元,远远超过印度一位数的 GDP 增长。目前,印度软件已经出口到 100 多个国家和地区,全球 500 强企业中有 200 多家公司采用了印度的软件。印度软件业的崛起已经是不争的事实。

究竟是什么使得印度在软件业上取得了如此举世瞩目的成就,引起了普遍的关注。

二、印度软件业崛起原因探析

多位经济学家曾提出理论对于国际贸易模式进行分析,其中最突出的一便为迈克尔·波特的“国家竞争优势理论”。

(一) 国家竞争优势理论

哈佛大学商学院教授迈克尔·波特于 1990 年提出了“国家竞争优势理论”,试图确定在特定的产业的国际竞争中为什么一些国家取得了成功。他认为一国的竞争优势,就是企业、行业的竞争优势,决定国家竞争优势的因素有六个方面:

1 要素条件。即适于一国某一产业在竞争中获胜的生产要素状况,包括人力资源、知识资源等。他还区分了基础要素和高级要素,后者包括现代化的电信网络、高科技人才等。对于一国竞争力更为重要的是一国不断创造、改进和调动其生产要素的能力,而不是要素的初始禀赋。

2 需求状况。指企业在国内市场上面临的竞争和健康程度,主要是由顾客的苛求程度决定的,国内消费者善于挑剔有助于提高产品质量和服务水平,从而提高竞争力。

3 关联和支持产业。波特认为,拥有发达而有竞争力的相关产业和支持性产业的企业在运作过程中,通过密切的工作关系、及时的产品供应和快捷的信息传递获得并保持竞争优势。

4 企业战略、结构和竞争。国与国之间的企业管理方式与措施上均存在差异,只有企业所采取的管理方式和措施能适应国家环境且又适于培植产业竞争优势的源泉时,国家才能在产业上赢得竞争优势。

5 政府。在竞争日益激烈的当今世界,国家的作用随着竞争的基础日益转向创造和对知识的吸收而不断加强。政府的真正作用在于影响以上四个基本因素,从而间接影响国家竞争优势。故政府的首要任务是尽力创造一个支撑生产率提升的良好环境,这意味着政府一方面要尽量不干预;另一方面又要扮演积极的角色,如提供高素质的教育与培训,提供完善的基础设施和公共物品等。

6 机遇。对于竞争优势也有重要影响,机遇对不同国家、不同企业具有不同的影响,它会导致一个国家在某一产业中国际竞争地位的变化。

(二) 印度如何发掘和创造自己在软件业的竞争优势

1 在要素方面,印度软件业最为突出的就是其庞大的信息专业技术人才。目前印度有国立大学 250 多所,各种公立学院 1 万多所,私立理工学院 1100 多所,700 多家社会机构在从事从项目经理级高端人才到能熟练规范编程的软件“蓝领”的培养,形

成了国家、企业、社会并举,产学研相结合,致力于大批量、高质量、多层次、实用型、低成本的软件人才资源的培养体系,使其成为世界信息技术人才资源大国。

2 印度总体上是一个发展中国家,国内对于软件的需求小,使其将发展的重心放在外包业务上。出口导向型的发展战略决定了其必须高度重视产品的质量。印度是目前世界上软件企业获得 ISO 9000 质量认证最多的国家,其电子部率先从最具权威性的美国卡内基-梅隆软件工程研究院引进了软件能力成熟度模型 (CMM),并大力推广,在全国形成了一股软件开发过程管理热潮。

3 印度有几个全国性的软件行业协会组织,主要职能是为政府提出建议、为企业提供信息、组织企业到海外参展和介绍国外合作企业。印度的全国软件和服务企业协会是印度最有影响力的软件行业协会,在促进印度软件产业发展进程中发挥了重要作用。

4 企业的国际化的目标使得印度的软件行业不断壮大,并且极大地提升自己在产业价值链中的地位。印度几大软件公司不断进行海外收购,规模扩张,已经成为微软、思科、IBM 等跨国公司的软件和服务供应商,其业务由单纯的开发外包发展到为客户提供端到端的解决方案。

5 政府在印度软件业的强大中发挥了重要的作用。这主要体现在:

(1) 政府的正确引导决策和大力扶持。80 年代提出了“用电子革命把印度带入 21 世纪”。政府专门增设了信息技术部,成立了软件发展局;1991 年继续采取许多新措施支持信息产业的发展;1998 年提出了“10 年内使印度成为世界 IT 超级大国的宏伟目标”和发展软件业的 108 条措施。

(2) 印度政府最为创新的地方在于大力兴建软件科技园区。自 1999 年在班加罗尔建立全国第一个计算机软件科技园开始,先后在海德拉巴、新德里、加尔各答等地建立了 20 多个软件科技园区,形成了全国的软件技术网络。其最有特色的内容之一,是印度的“电信港”计划,即由数字交换与传输设备、卫星地面站、高宽带通信网络、跨国通信设备所组成的网络大系统,为此,印度政府坚决打破了几十年由国营电信企业的垄断体制,向私人资本和外资开放电信产业。这一举措使印度软件产业彻底摆脱了通信基础设施不良和时空局限的两大枷锁,与美、欧、日三大市场实现了 24 小时的全天候对接和交流。

(3) 政府为软件产业的发展提供了融资便利,如通过政策性金融机构设立信息技术产业风险投资基金进行信贷支持;为软件公司进入国内外的证券市场融资创造宽松的环境,允许其上市集资;吸引外资的投入。

6 20 世纪 90 年代以来,新一轮的产业结构调整迅速展开。为更有效地在核心业务上集中财力和人力,跨国公司纷纷将非核心业务通过外包方式交给专业公司完成。印度软件业抓住“千年虫”问题、美国经济持续增长以及欧元诞生三大历史发展机遇,掘得了第一桶金。据统计资料显示,仅消除“千年虫”问题一项,印度就赚了 25 亿美元。这样,印度的一批软件公司完成了原始积累,初步奠定了印度在国际软件市场的地位,为进一步发展创造了极为有利的条件。

三、结论

印度软件业抓住了信息技术全球化的机遇,将高品质、低成本的软件人才优势在政府的支持、相关行业的帮助、国内良性竞争以及企业国际化目标的驱动之下,发挥得淋漓尽致,从而在整体经济相对落后的国度将软件尤其外包做得

当前中国上市公司治理结构中的 股票期权激励有效性研究

蔡越 赵鹏

(四川大学经济学院 四川成都 610065)

一、股票期权概述

现代公司理论认为,企业是一种契约,在所有权和经营权相分离的现代公司治理结构中,股东(委托人)和经营者(代理人)通过订立或明或暗的契约建立委托——代理关系。但股东和经营者追求的目标并不相同:股东追求股价价值最大化,以公司股票的市价和红利来衡量;经营者则从“经济人效用最大化”角度出发追求自身效用的最大化。由于信息的不对称和契约执行的成本,企业契约是不完整的,空白区的控制权掌握在代理人手里,企业经营剩余也在相当程度上取决于代理人的努力程度。由于在契约执行过程中,代理人拥有私有信息,因此,他会利用信息优势和控制权优势在行为选择上有利己倾向,即存在“道德风险”问题。经营者的道德风险主要表现在以下两个方面:一是偷懒行为,即经营者付出的努力小于其获得的报酬;二是机会主义,即经营者付出的努力是为了增加自己而不是所有者的利益。

股票期权是针对经营者的道德风险设计的激励机制。股票期权是指授予经营者,尤其是高级管理人员未来以一定的价格购买股票的选择权,即在签订合同时向经营者提供一种在一定期限内按照某一既定价格购买一定数量本公司股份的权利。在行权以前,股票期权持有人没有任何的现金收益;行权以后,个人收益为行权价与行权日市场价格之间的差价。经营者可以自行决定在任何时间出售行权所得股票。当行权一定时,行权人的收益与股票价格成正比。而股票价格是股票内在价值的外现,二者的变动趋势是一致的,股票价值是公司未来收益的贴现,于是经营者个人利益就与企业未来发展起一种正相关关系。股票期权本质上就是为了一定程度上解决“代理人风险”,让经营者拥有一定剩余索取权并相应地承担风险,实现经营者和股东之间的“激励相容”。

股票期权是对企业经营者的一个非常有效的长期激励机制,对中国国有企业和民营企业效益的提高有着十分重要的作用,中国几个大城市已开始了艰难的试点工作。由于各地是将西方发达国家的股票期权计划与中国的实际情况相结合而进行自己的探索过程。

二、股票期权实施中产生的道德风险问题

股票期权制从其激励逻辑、激励方式及激励效果来看,对激励经营者、减少代理成本、改善治理结构、降低代理人道德风险程度等方面已成为不争的事实。但在经理股票期权实际操作过程中,特别是在我国公司治理结构、经理人市场、资本市场以及相应的法律政策不完善的条件下,又产生了新的道德风险问题。

1. “内部人”控制公司,经理层过度自我定薪、自我激励。公司法人治理结构的重要内容是建立股东大会、董事会、监事会,“三会”相互制约的法人治理结构。在我国许多上市公司中,国家拥有高度集中的股权,是最大的控股股东,国有大股东代理人身

兼董事长和管理者甚至高层经理。由于公司治理结构的不健全甚至极度扭曲,公司治理的制衡功能失调,制定企业薪酬政策和人力资源的基础难以形成,进而出现“内部人”

控制公司。“内部人”控制公司容易出现经理人员过度自我定薪、自我激励,通过股票期权获得巨额收益,侵犯股东利益,甚至造成公司和国有资产的流失。此外,许多企业并未建立科学公正的绩效考核体系,从而导致企业经理人员股票期权获得的巨额收入与公司业绩不挂钩,将激励手段变成一种福利。

2. 经营者和股东承担的风险不等同。虽然从理论上讲,通过执行股票期权制度,经营者的利益与股东的利益保持一致,但在实际情况中,这种一致性只存在于公司股票价格上涨时;而当股价下跌时,这种一致性就消失了。因为经营者可以选择不在股价下跌时行使该期权。由于股票期权重激励轻惩罚、保底不封顶的特点,可能会使高级管理人员有恃无恐,以近乎赌博的方式,做出风险极大的经营决策,追求股票期权收益的最大化,向企业股东转移决策风险。

三、关于解决道德风险问题的若干建议

1. 抓紧完善上市公司治理结构,解决委托——代理问题。经营者对所有者负有经营企业的责任,但两者的目标并不必然一致,由于存在信息不对称,所有者并不一定能有效地监督经营者保证二者目标一致和协调。为此,合理的公司治理就成为现代公司在两权分离情况下能有效运作的关键,健全的公司治理是实施股票期权制度的必要条件,也是解决股票期权道德风险的关键所在。因此,对于上市公司而言,必须抓紧完善公司治理结构,切实解决国有控股公司的“出资人缺位”问题。一是加快企业改革步伐,理顺政企关系,政企职责分开,要产权明晰、落实责任;二是从观念到实践让“三会”制度落到实处,杜绝形同虚设的现象。董事会要真正代表出资人并追求企业价值的最大化;要合理制衡,董事会和经理层人员不能过度重合;要强化对高层管理人员的约束,上任时要提出明确的工作目标,行权时要进行严格的业绩考核。

2. 培育和完善我国真正的职业经理市场,尽快建立一套科学可行的受益人考核标准。充分的市场选择机制可以保证经理人的素质,并对经理人产生长期的约束引导作用。以行政命令或其他非市场的方法选择经理人,很难与股东的利益相一致,约束激励机制也很难发挥作用。对这样的经营者提供股权激励是没有依据的,也不符合股东的利益,培育和建立一支职业化的企业家队伍,使公司管理人员可以通过公开选拔,竞争上岗,这是有效推进股票期权计划的重要条件。政府要加快政企分开、社会招聘、竞争上岗的改革步伐,加强经理人才市场化的建设,建立与市场化薪酬体系相适应的经营者人事制度。

(上接第10页)如火如荼。波特的国家竞争优势理论在印度的软件产业的发展历程上得到了充分的体现和展示。

【参考文献】

- [1]黎海波 魏晓燕 印度软件业迅速国际化的主要背景[J] 国际资料信息,2005,(9).
- [2]林元旦 郭中原 印度硅谷——班加罗尔成功的奥秘——论印度政府对信息产业和扶植[J] 中国行政管理,2001,(8).

[3]魏晓燕 印度软件业崛起探因[J] 广东工业大学学报,2006,(12).

[4]李合敏 印度软件业发展中的人才战略[J] 江汉大学学报,2004,(3).

【作者简介】王彬(1986-),女,山西人,现就读于厦门大学经济学院国际经济与贸易系。